

RAPORT KWARTALNY



DARK POINT GAMES S.A.
za II kwartał 2025 r.



DARKPOINT
games

Toruń, 12.08.2025 r.



Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Drugi kwartał 2025 roku był dla Dark Point Games S.A. okresem intensywnej pracy, skoncentrowanej na rozwoju i przygotowaniach do premiery pełnej wersji gry **Achilles: Survivor**. Od momentu udostępnienia gry we wczesnym dostępie w styczniu br., nasz zespół systematycznie rozbudowywał zawartość, optymalizował rozgrywkę oraz wprowadzał usprawnienia, odpowiadając na opinie społeczności. Równolegle kontynuowaliśmy wsparcie dla gry **Achilles: Legends Untold** oraz prace koncepcyjne nad nowym projektem – **Brightness**.

Kulminacją tego etapu była premiera pełnej wersji **Achilles: Survivor**, która miała miejsce 29 lipca 2025 r. Pierwszy tydzień sprzedaży przyniósł wynik wyraźnie przewyższający sprzedaż osiągniętą w całym półrocznym okresie Early Access, co potwierdza trafność obranej strategii rozwoju gry. Tytuł spotkał się z bardzo pozytywnym odbiorem zarówno ze strony graczy, jak i mediów branżowych, osiągając najwyższe w historii Spółki oceny.

W lipcu 2025 r. podpisaliśmy również istotną umowę o świadczenie usług z **Flying Wild Hog** – polskim studiem deweloperskim należącym do międzynarodowej grupy, znanym z realizacji wysokiej jakości projektów o globalnym zasięgu. Współpraca obejmuje wsparcie w produkcji ich kluczowej gry i stanowi element naszej strategii dywersyfikacji źródeł przychodów oraz rozwoju kompetencji zespołu poprzez pracę przy dużych, rozpoznawalnych markach.

Pomimo wyzwań typowych dla etapu rozwoju, w jakim się znajdujemy, drugi kwartał przyniósł pozytywne sygnały finansowe. Odnotowaliśmy spadek kosztów operacyjnych dzięki wdrożonym działaniom optymalizacyjnym, a także wzrost aktywów trwałych i zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych. Szczególnie cieszy fakt, że pomimo spadku przychodów rok do roku, wygenerowaliśmy EBITDA na poziomie 239 tys. zł oraz wyższe rok do roku dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

RAPORT KWARTALNY

za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.



Naszym największym atutem pozostaje zespół Dark Point Games – to dzięki jego pasji, kompetencjom i determinacji możemy realizować ambitne cele, reagować elastycznie na potrzeby graczy i stale podnosić jakość naszych gier. W kolejnych miesiącach skoncentrujemy się na dalszym rozwoju **Achilles: Survivor**, wsparciu **Achilles: Legends Untold** oraz kontynuacji prac nad **Brightness**, wierząc, że konsekwentne działania przełożą się na długofalowy rozwój Spółki.

Dziękujemy Państwu za zaufanie, obecność i wsparcie – wspólnie tworzymy przyszłość, której fundamentem są pasja, jakość i zaangażowanie.

Paweł Waszak,

Prezes Zarządu

Dark Point Games S.A.

SPIS TREŚCI

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu	5
2. Sprawozdanie jednostkowe za II kwartał 2025 r.	12
3. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....	16
4. Prognozy wyników finansowych	18
5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	18
6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podjęte w raportowanym okresie	19
7. Opis organizacji grupy kapitałowej	19
8. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	19
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	19

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Niniejszy raport kwartalny Dark Point Games S.A. za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.), stosując zasady obowiązujące jednostki kontynuujące działalność gospodarczą. Rachunek zysków i strat prezentowany jest w układzie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą pozostaje złoty polski (PLN). Sprawozdanie finansowe odzwierciedla rzeczywisty przebieg zdarzeń gospodarczych, zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki uwzględnia wszystkie przychody i odpowiadające im koszty poniesione w danym okresie, zgodnie z zasadami memoriału, współmierności i ostrożnej wyceny. Aktywa i pasywa wyceniane są według cen nabycia, przy zachowaniu zasady ostrożności. W okresie sprawozdawczym od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. nie wprowadzano zmian w zasadach (polityce) rachunkowości. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania ani przeglądu przez biegłego rewidenta.

Dark Point Games S.A. nie posiada wyodrębnionych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Podstawowe Informacje o Spółce

Firma:	Dark Point Games S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Poznańska 154L, 87-100 Toruń
Adres poczty elektronicznej:	biuro@darkpointgames.com
Strona internetowa:	https://darkpointgames.com/
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000884859
REGON:	384588435
NIP:	9562355598

Dark Point Games S.A. z siedzibą w Toruniu została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy KRS, z dnia 23 lutego 2021 r., pod numerem KRS 0000884859.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia podmiotu działającego uprzednio jako Dark Point Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Toruniu, wpisanego do KRS pod numerem 0000808089.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Zarządu Spółki był następujący:

- Paweł Waszak - Prezes Zarządu,
- Daniel Mira - Członek Zarządu,
- Marcin Kamiński - Członek Zarządu,
- Wiesław Małek - Członek Zarządu.

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Ryszard Brudkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Ulanowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Ewa Waszak - Członek Rady Nadzorczej,
- Zbigniew M. Pawłucki - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Sugalski - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 24 czerwca 2025 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Ryszarda Brudkiewicza o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta. Następnie, w dniu 25 czerwca 2025 r., akcjonariusz OneTwoPlay S.A., korzystając z uprawnienia osobistego wynikającego z § 17 ust. 3 zd. 2 statutu Spółki, złożył oświadczenie w sprawie odwołania Pana Wojciecha Ulanowskiego z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania na to stanowisko Pana Ryszarda Brudkiewicza. Tego samego dnia, tj. 25 czerwca 2025 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Wojciecha Ulanowskiego do składu Rady Nadzorczej Emitenta.

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości

1. ROK OBROTOWY I WCHODZĄCE W JEGO SKŁAD OKRESY SPRAWOZDAWCZE, ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Spółka stosuje zasady rachunkowości zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie rozporządzeniami - w zakresie, w jakim znajduje to zastosowanie.

W sprawach nieuregulowanych powyższymi przepisami, do prowadzenia ksiąg rachunkowych mogą być stosowane Krajowe Standardy Rachunkowości (KSR) wydane przez Komitet Standardów Rachunkowości, a w przypadku braku odpowiedniego standardu krajowego - Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR).

Spółka sporządza śródroczne sprawozdania finansowe w sytuacjach, w których jest do tego zobowiązana jako emitent, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób zapewniający możliwość uzyskania danych sprawozdawczych za poszczególne miesiące roku obrotowego.

Przy stosowaniu niniejszej polityki rachunkowości zakłada się kontynuację działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości, w niezmienionym istotnie zakresie, bez zaistnienia przesłanek do postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości - o ile nie występują okoliczności faktyczne lub prawne, które to wykluczają.

Ustalając zdolność do kontynuowania działalności, Zarząd Spółki bierze pod uwagę wszystkie dostępne informacje na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, obejmujące okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przypadku braku podstaw do przyjęcia założenia kontynuacji działalności, polityka rachunkowości jest stosowana odpowiednio, z uwzględnieniem przepisów art. 29 ustawy o rachunkowości.

2. METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ USTALANIA WYNIKU FINANSOWEGO, SPORZĄDZANIA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne niezaliczone do inwestycji

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Spółkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub niższej 10.000,00 zł wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania.

Amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie ich do użytkowania.

Stosuje się liniową metodę amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyjątkiem zakończonych prac rozwojowych.

Typowe roczne stawki amortyzacji:

Kategoria	Stawka amortyzacji
Sprzęt komputerowy	20 - 30%
Licencje, zakończone prace rozwojowe	10 - 50%
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	20%

W przypadku środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych nabytych jako używane, jak również wykazujących przyspieszone zużycie oraz w przypadkach nietypowych, a także w przypadku aktywów nietypowych, stawki amortyzacyjne mogą być ustalane poza przedziałami wskazanymi powyżej.

Dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, dla których stawki amortyzacji określone w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych (stawki podatkowe) nie odbiegają istotnie od stawek amortyzacji wynikających z ekonomicznych okresów użytkowania, stosuje się stawki podatkowe.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez Spółkę okresowo weryfikowana.

W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty zakończonych prac rozwojowych związanych z produkcją gier prowadzonych przez Spółkę, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,

- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie Spółka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Koszty zakończonych prac rozwojowych podlegają amortyzacji metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych lub w przypadku projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości lub wartości sprzedaży, Spółka amortyzuje wartość tych projektów metodą naturalną, w stosunku do planowanego wolumenu sprzedaży. Jeżeli w wyjątkowych przypadkach nie można wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności rezultatów zakończonych prac rozwojowych, to okres dokonywania odpisów nie może przekraczać 5 lat.

Amortyzacji zakończonych prac rozwojowych dokonuje się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie ich do użytkowania.

Do kosztów zakończonych prac rozwojowych stosuje się odpowiednio określone powyżej zasady dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty prac rozwojowych w okresie do momentu ich zakończenia ujmowane są jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Należności i zobowiązania niezaliczone do inwestycji lub zobowiązań finansowych

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Odpisy aktualizujące tworzy się dla poszczególnych należności indywidualnie.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania zalicza się do:

- należności lub zobowiązań krótkoterminowych w odniesieniu do ogółu należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz całości lub części należności i zobowiązań z innych tytułów, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- należności i zobowiązań długoterminowych - w odniesieniu do należności innych niż krótkoterminowe.

Należności i zobowiązania wyrażone w walucie obcej na dzień bilansowy wyceniane są przy zastosowaniu średniego kursu ogłoszonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych o wartości poniżej 1 000 zł jako nie mające istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, nie są rozliczane w czasie i są odnoszone bezpośrednio w dacie poniesienia w koszty działalności roku, którego dotyczą

Koszty tworzenia gier poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań ujmowane są jako nakłady na prace rozwojowe w toku i prezentowane jako rozliczenia międzyokresowe długoterminowe. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu następuje przeniesienie nakładów z pozycji rozliczenia międzyokresowe do pozycji koszty zakończonych prac rozwojowych, prezentowanych w bilansie jako wartości niematerialne i prawne.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonywanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Rezerwy

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Spółka tworzy rezerwy w przypadku, gdy ciąży na niej prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Rezerwy tworzy się, jeśli ich kwoty są istotne oraz możliwe jest dokonanie wiarygodnych szacunków.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy wykazywany jest w wysokości nadwyżki ceny emisyjnej udziałów (akcji) powyżej ich wartości nominalnej, a także z tytułu podziału zysków oraz z innych tytułów, jeżeli stanowi tak umowa (statut) Spółki i odpowiednie uchwały jej organów.

Pozostałe elementy kapitału własnego wykazywane są zgodnie z postanowieniami kodeksu spółek handlowych, ustawy o rachunkowości, umowy (statutu) Spółki, uchwałami organów Spółki oraz gdy wynika tak z niniejszej polityki (zasad) rachunkowości.

Przychody i Koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności, a także zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody i koszty działalności operacyjnej obejmują dotyczące okresu sprawozdawczego przychody i koszty inne niż przychody i koszty z operacji finansowych oraz przychody i koszty z tytułu podatku dochodowego i pozostałych obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego.

Przychody ze sprzedaży produktów ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli zostały spełnione łącznie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje odpowiednio wysokie prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do będących przedmiotem sprzedaży aktywów zostały przekazane nabywcy oraz Spółka przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Przychody ze sprzedaży obejmują tantiemy za udzielane przez Spółkę licencje wyprodukowanych przez Spółkę produktów, do których ma ona wyłączne prawa licencyjne z tytułu ich wytworzenia lub nabyła licencje na ich wydawanie lub dystrybucję.

Spółka udziela licencji na swoje oprogramowanie (własność intelektualną) dystrybutorom gier. Licencja udzielona w ustalonym przedziale czasowym daje dystrybutorom dostęp do własności intelektualnej w formie, w jakiej występuje ona w okresie obowiązywania licencji. Podstawą do rozpoznania przychodu są tantiemy ze sprzedaży licencji na dystrybucję gier. Przychody te zależą od wielkości sprzedaży zrealizowanej przez dystrybutora do użytkownika końcowego w danym okresie sprawozdawczym.

Przychody obejmują kwoty otrzymane lub należne z tytułu dostarczonych nabywcom produktów, pomniejszone o prowizje lub podobne kwoty z tytułu udziału w sprzedaży pobierane przez dystrybutorów zgodnie z odpowiednimi umowami, a także ewentualne rabaty handlowe oraz podatek od towarów i usług (VAT). Wysokość przychodów ustala się według wartości zapłaty otrzymanej bądź należnej.

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się przychody i koszty związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki, a w szczególności przychody i koszty związane z:

- działalnością socjalną,
- zbyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, a także nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji,
- utrzymaniem nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji, w tym także z aktualizacją wartości tych inwestycji, jak również z ich przekwalifikowaniem odpowiednio do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli do wyceny inwestycji przyjęto cenę rynkową bądź inaczej określoną wartość godziwą,
- odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych,
- utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi,
- odpisami aktualizującymi wartość aktywów i ich korektami, z wyjątkiem odpisów obciążających koszty finansowe,
- odszkodowaniami i karami,
- przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż dopłaty do cen sprzedaży, nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych,
- zdarzeniami losowymi,
- nadwyżkami i niedoborami składników majątku, z wyjątkiem niedoborów, którymi Spółka obciąża osoby materialnie za nie odpowiedzialne.

Przychody i koszty operacji finansowych

Do przychodów i kosztów operacji finansowych zalicza się w szczególności:

- zyski i straty ze zbycia oraz wyceny instrumentów finansowych innych niż należności i zobowiązania wynikające z działalności operacyjnej,
- otrzymane i należne odsetki oraz opłaty i prowizje o podobnym charakterze, jeżeli nie powiększają one wartości początkowej aktywów,
- otrzymane i należne dywidendy,
- różnice kursowe, jeżeli nie są odnoszone na wartość początkową aktywów.

Przychody i koszty z tytułu odsetek są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Dopuszczalne jest naliczanie odsetek w sposób uproszczony, jeżeli różnica pomiędzy tak ustaloną kwotą odsetek a kwotą wynikającą z zastosowania efektywnej stopy procentowej jest nieistotna.

Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy ujmuje się zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego mogą być wykazywane w bilansie po kompensacie, jeżeli Spółka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Transakcje w walucie obcej

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w powyżej, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

2. Sprawozdanie jednostkowe za II kwartał 2025 r.

Rachunek zysków i strat (dane jednostkowe)

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.01.2025	01.01.2024	01.04.2025	01.04.2024
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	1 532 063,72	2 032 901,10	592 588,61	862 637,67
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 532 063,72	2 032 901,10	592 588,61	862 637,67
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	2 429 819,40	2 547 686,56	1 156 376,05	1 416 139,79
Amortyzacja	1 491 459,04	1 411 176,18	699 113,06	705 588,09
Zużycie materiałów i energii	18 605,03	13 918,52	9 840,39	7 098,52
Usługi obce	426 412,58	540 235,84	204 670,91	419 013,97
Podatki i opłaty	4 000,02	2 601,00	2 000,01	1 867,00
Wynagrodzenia	465 436,58	534 099,10	228 968,53	259 988,97
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21 990,64	40 446,62	9 867,64	17 373,94
Pozostałe koszty rodzajowe	1 915,51	5 209,30	1 915,51	5 209,30
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	(897 755,68)	(514 785,46)	(563 787,44)	(553 502,12)
Pozostałe przychody operacyjne	258 757,60	310 002,19	103 351,13	155 001,22
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	406,50	0,00	0,00	0,00
Dotacje	258 332,57	309 998,94	103 333,10	154 999,47
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	18,53	3,25	18,03	1,75
Pozostałe koszty operacyjne	2,69	3,07	1,88	1,69
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	2,69	3,07	1,88	1,69
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(639 000,77)	(204 786,34)	(460 438,19)	(398 502,59)
Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	15 676,16	40 850,10	5 178,36	15 946,71
Odsetki	4 990,77	40 172,71	2 451,13	20 789,94
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	10 685,39	677,39	2 727,23	(4 843,23)
Zysk (strata) brutto	(654 676,93)	(245 636,44)	(465 616,55)	(414 449,30)
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczony	0,00	34 124,21	0,00	2 046,17
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	(654 676,93)	(279 760,65)	(465 616,55)	(416 495,47)

RAPORT KWARTALNY

za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r.

Bilans

AKTYWA	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
	PLN	PLN	PLN
Aktywa trwałe	5 016 642,07	5 496 008,68	5 945 221,56
Wartości niematerialne i prawne	3 023 717,43	2 993 289,10	4 398 761,41
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 023 717,43	2 993 289,10	4 398 761,41
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	21 521,90	31 534,28	41 546,59
Środki trwałe	21 521,90	31 534,28	41 546,59
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	3 682,23	3 682,23	3 682,23
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	3 682,23	3 682,23	3 682,23
Inwestycje długoterminowe	50,00	50,00	50,00
Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	50,00	50,00	50,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 967 670,51	2 467 453,07	1 501 181,33
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	621,38	271,48	473 852,79
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 967 049,13	2 467 181,59	1 027 328,54
Aktywa obrotowe	499 220,85	785 833,52	2 593 046,62
Zapasy	0,00	0,00	0,00
Materiały	0,00	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	316 414,43	369 480,34	619 555,39
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	22 057,39	42 057,39	55 839,54
Należności od pozostałych jednostek	294 357,04	327 422,95	563 715,85
Inwestycje krótkoterminowe	149 864,20	407 736,43	1 939 793,20
Krótkoterminowe aktywa finansowe	149 864,20	407 736,43	1 939 793,20
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 942,22	8 616,75	33 698,03
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	5 515 862,92	6 281 842,20	8 538 268,18

RAPORT KWARTALNY

za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r.

PASYWA	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
	PLN	PLN	PLN
Kapitał własny	4 510 987,46	5 165 664,39	6 987 594,31
Kapitał (fundusz) podstawowy	144 780,00	144 780,00	144 780,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	7 000 751,85	7 000 751,85	7 000 751,85
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	121 823,11	121 823,11	121 823,11
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 101 690,57)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	(654 676,93)	(2 101 690,57)	(279 760,65)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	1 004 875,46	1 116 177,81	1 550 673,87
Rezerwy na zobowiązania	42 525,50	39 547,17	34 061,51
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	621,38	271,48	890,01
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41 904,12	14 341,33	33 171,50
Pozostałe rezerwy	0,00	24 934,36	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	962 349,96	818 298,07	948 280,85
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	25 847,13	44 998,89	283 690,67
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	123 532,39	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	812 970,44	773 299,18	664 590,18
inne zobowiązania finansowe	225 127,47	221 160,35	281 722,86
z tytułu dostaw i usług	216 469,91	255 188,34	123 711,61
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	148 185,31	168 954,93	126 148,11
z tytułu wynagrodzeń	222 887,75	127 995,56	133 007,40
inne	300,00	0,00	0,20
Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	258 332,57	568 331,51
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	258 332,57	568 331,51
PASYWA RAZEM	5 515 862,92	6 281 842,20	8 538 268,18

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2025	01.01.2024	01.04.2025	01.04.2024
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	(654 676,93)	(279 760,65)	(465 616,55)	(416 495,47)
Korekty razem	1 428 140,73	1 892 548,42	749 413,56	679 206,64
Amortyzacja	1 491 459,04	1 411 176,18	699 113,06	705 588,09
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 815,36	27 282,38	2 293,72	8 944,75
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(406,50)	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	2 978,33	(6 753,11)	15 166,69	(18 750,69)
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	53 065,91	1 085 892,01	37 018,71	107 480,62
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	159 236,53	(340 977,10)	97 964,43	35 031,95
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(24 675,37)	25 927,00	1 190,05	(4 088,61)
Inne korekty	(258 332,57)	(309 998,94)	(103 333,10)	(154 999,47)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	773 463,80	1 612 787,77	283 797,01	262 711,17
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	406,50	0,00	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	406,50	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	1 011 742,53	912 494,96	509 259,38	561 221,02
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 011 742,53	912 494,96	509 259,38	561 221,02
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 011 336,03)	(912 494,96)	(509 259,38)	(561 221,02)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	0,00	2 276 690,00	0,00	1 867 907,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	2 266 690,00	0,00	1 867 907,00
Kredyty i pożyczki	0,00	10 000,00	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	20 000,00	1 062 447,13	0,00	750 000,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	20 000,00	1 050 000,00	0,00	750 000,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	12 447,13	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(20 000,00)	1 214 242,87	0,00	1 117 907,00
Przepływy pieniężne netto	(257 872,23)	1 914 535,68	(225 462,37)	819 397,15
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(257 872,23)	1 914 535,68	(225 462,37)	819 397,15
- zmiana stanów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	407 736,43	25 257,52	375 326,57	1 120 396,05
Środki pieniężne na koniec okresu	149 864,20	1 939 793,20	149 864,20	1 939 793,20
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitałach własnych

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2025	01.01.2024	01.04.2025	01.04.2024
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
	PLN	PLN	PLN	PLN
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 165 664,39	5 400 664,96	5 165 664,39	7 899 447,96
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 165 664,39	5 400 664,96	5 165 664,39	7 899 447,96
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	144 780,00	134 800,00	144 780,00	137 300,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 000 751,85	3 894 041,85	7 000 751,85	5 140 324,85
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu po korektach	7 000 751,85	3 894 041,85	7 000 751,85	5 140 324,85
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	121 823,11	1 250 000,00	121 823,11	2 500 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(2 101 690,57)	121 823,11	(2 101 690,57)	121 823,11
Wynik netto	(654 676,93)	(279 760,65)	(654 676,93)	(279 760,65)
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 510 987,46	6 987 594,31	4 510 987,46	6 987 594,31
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 510 987,46	6 987 594,31	4 510 987,46	6 987 594,31

3. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W II kwartale 2025 roku Spółka kontynuowała realizację kluczowych działań operacyjnych oraz korporacyjnych, skupiając się na rozwoju produktów, działaniach związanych z dopuszczeniem kolejnych emisji akcji do obrotu oraz bieżącej obsłudze procesów organizacyjnych i raportowych.

W dniu 10 czerwca 2025 roku Spółka zawarła umowę z Autoryzowanym Doradcą Navigator Capital S.A., w ramach przygotowań do wprowadzenia do obrotu akcji serii A i H. Prace nad Dokumentem Informacyjnym pozostają w toku. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, akcje serii A będą mogły zostać dopuszczone do obrotu po upływie 12 miesięcy od dnia debiutu na rynku NewConnect.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zwołane w dniu 30 maja 2025 roku, odbyło się zgodnie z przepisami w dniu 25 czerwca 2025 roku w Warszawie. Podczas obrad przyjęto wszystkie kluczowe uchwały objęte porządkiem, a także dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej - ponownie powołano Pana Wojciecha Ulanowskiego (EBI 12/2025).

W analizowanym okresie Spółka prowadziła również dialog z akcjonariuszami, odpowiadając na pytania dotyczące m.in. sytuacji finansowej, strategii rozwoju oraz planów wydawniczych (EBI 11/2025, 13/2025, 14/2025 i 15/2025). Spadek wartości aktywów w I kwartale 2025 r. wynikał przede wszystkim z amortyzacji zakończonych prac rozwojowych, natomiast Spółka nie identyfikuje przesłanek zagrożenia dla kontynuacji działalności. Działania operacyjne koncentrują się na dopracowaniu gry **Achilles: Survivor**, na rozwoju projektu **Brightness**, którego udostępnienie planowane jest w formule Early Access, a także na dalszym wspieraniu tytułu **Achilles: Legends Untold**, który pozostaje obecny na rynku.

W drugim kwartale 2025 roku ukazała się największa dotychczasowa aktualizacja gry **Achilles: Survivor**, oznaczona numerem 0.6. Rozszerzenie to w istotny sposób wzbogaciło zawartość tytułu, wprowadzając

nową krainę – Górską Fortecę, kolejnego grywalnego bohatera – Phalanxa, nowe tryby gry, zróżnicowane poziomy trudności oraz szeroką gamę przeciwników, w tym nowych bossów i minibossów. Dodano także nowy cel misji – Zamknięcie Portalu, rozszerzono dostępne ulepszenia i osiągnięcia, poprawiono balans oraz wdrożono ponad 50 usprawnień technicznych. Znaczna część zmian powstała w oparciu o opinie społeczności, co potwierdziło skuteczność przyjętej strategii rozwoju w formule Early Access.

W II kwartale 2025 r. Spółka poinformowała społeczność o planowanej zmianie ceny gry **Achilles: Survivor** z 4,99 USD do 6,99 USD, co było konsekwencją znaczącego wzrostu zawartości projektu oraz zakresu wprowadzonych usprawnień w stosunku do wersji dostępnej we wczesnym dostępie. Decyzja ta została ogłoszona 9 lipca 2025 r., z odpowiednim wyprzedzeniem, aby gracze mogli skorzystać z możliwości zakupu gry w dotychczasowej, niższej cenie. Działanie to stanowiło element konsekwentnie realizowanej strategii transparentnej komunikacji z odbiorcami, której celem jest budowanie długoterminowych relacji opartych na zaufaniu i lojalności społeczności skupionej wokół marki „**Achilles**”.

Premiera pełnej wersji gry **Achilles: Survivor**, która miała miejsce w dniu 29 lipca 2025 roku, stanowiła kluczowy projekt Dark Point Games w bieżącym roku. Sprzedaż w pierwszym tygodniu od debiutu znacząco przewyższyła założenia budżetowe, osiągając poziom brutto przekraczający łączny wynik sprzedaży uzyskany w całym sześciomiesięcznym okresie od premiery w formule Early Access do dnia debiutu pełnej wersji. Wstępne szacunki wskazują, że uzyskany wynik pozwolił na pokrycie 55% kosztów produkcji w ciągu pierwszych siedmiu dni sprzedaży – jest to najlepszy rezultat w tak krótkim czasie w historii Spółki. Tytuł spotkał się z bardzo pozytywnym odbiorem zarówno ze strony graczy, jak i mediów branżowych, uzyskując m.in. ocenę 78% na platformie Steam, 83% na Metacritic (PS5) oraz 85 punktów na OpenCritic (83% „Critics Recommend”), co stanowi najwyższy poziom ocen w dotychczasowej historii Dark Point Games. Premiera przyniosła również rekordowe wskaźniki zainteresowania – ponad 25 tys. zapisów na listach życzeń w dniu premiery, obecnie przekraczające 60 tys., a także rekordowy w historii Spółki dzienny przyrost wishlisty oraz trzykrotnie wyższy szczyt liczby równocześnie grających użytkowników w porównaniu z debiutanckim tytułem **Achilles: Legends Untold**. W nadchodzących miesiącach Spółka planuje dalszy rozwój gry poprzez wydawanie dodatków oraz rozszerzenie dostępności tytułu na konsolę Nintendo Switch.

Dodatkowo, 31 lipca 2025 r. Spółka zawarła istotną umowę o świadczenie usług z firmą Flying Wild Hog Development Limited – polskim studiem należącym do międzynarodowej grupy kapitałowej. Przedmiotem umowy jest udział zespołu Dark Point Games S.A. w procesie produkcji kluczowego projektu realizowanego przez FWH, obejmujący zarówno prace deweloperskie, jak i bieżącą współpracę operacyjną pomiędzy zespołami. Realizacja prac będzie następować na podstawie odrębnych zamówień składanych każdorazowo przez FWH, które będą określać szczegółowy zakres usług oraz wysokość wynagrodzenia należnego Spółce. Kontrakt, obowiązujący do 30 kwietnia 2026 r., stanowi element strategii dywersyfikacji źródeł przychodów i wzmacniania kompetencji zespołu.

Komentarz do wyników finansowych

W II kwartale 2025 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 593 tys. zł, które zostały wygenerowane przede wszystkim dzięki sprzedaży gry **Achilles: Legends Untold**, a także kontynuowanej sprzedaży gry **Achilles: Survivor**, udostępnionej w formule Early Access w styczniu bieżącego roku. Mimo niższego poziomu przychodów w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, Spółka odnotowała znaczący postęp w zakresie optymalizacji kosztów.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły w analizowanym okresie 1,16 mln zł i były istotnie niższe niż w analogicznym kwartale 2024 roku, kiedy to wyniosły 1,42 mln zł. Spadek ten potwierdza skuteczność

podejmowanych działań w zakresie zarządzania kosztami. Szczególnie widoczna była redukcja wydatków na usługi obce, które zmniejszyły się o ponad 200 tys. zł rok do roku, co świadczy o rosnącej efektywności organizacyjnej oraz o wzroście samowystarczalności produkcyjnej zespołu.

Wysoki poziom amortyzacji - 699 tys. zł, pozostaje konsekwencją rozliczania nakładów poniesionych na produkcję gier **Achilles: Legends Untold** oraz **Achilles: Survivor**, które po zakończeniu fazy rozwojowej zostały przeniesione do aktywów trwałych jako zakończone prace rozwojowe. Dzięki tej decyzji Spółka prezentuje pełniejszy obraz poniesionych nakładów i ich stopniowej amortyzacji zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

W analizowanym okresie, pomimo spadku przychodów rok do roku, Spółka zaraportowała jedynie nieznacznie niższą r/r EBITDA, która wyniosła 239 tys. zł. Co istotne, Spółka osiągnęła lepsze r/r przepływy z działalności operacyjnej. Spółka wykazała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 284 tys. zł, co potwierdza dobrą kontrolę kosztową i efektywność operacyjną.

Na dzień 30 czerwca 2025 r. suma bilansowa Spółki wyniosła 5,52 mln zł. W strukturze aktywów dominowały wartości niematerialne i prawne w wysokości 3,02 mln zł, reprezentujące zakończone prace rozwojowe. Spółka posiadała także inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w wysokości 1,97 mln zł, związane z prowadzonymi projektami rozwojowymi. Na koniec okresu Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 150 tys. zł oraz należnościami krótkoterminowymi na poziomie 316 tys. zł.

Po stronie pasywów dominowały kapitały własne, które stanowiły ponad 81% sumy bilansowej i osiągnęły wartość 4,51 mln zł. Taka struktura świadczy o silnej niezależności finansowej i niskim poziomie zadłużenia, co jest istotnym atutem w kontekście dalszego rozwoju Spółki.

4. Prognozy wyników finansowych

Nie dotyczy. Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Działania inwestycyjne	01.01.2025	01.01.2024	01.04.2025	01.04.2024
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
	PLN	PLN	PLN	PLN
Wydatki inwestycyjne	1 011 742,53	912 494,96	509 259,38	561 221,02
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 011 742,53	912 494,96	509 259,38	561 221,02
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

W II kwartale 2025 r. Emitent poniósł nakłady inwestycyjne na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 509 tys. zł. Wartości te odpowiadają poniesionym w danych okresach kosztom wytworzenia tytułów **Achilles: Legends Untold**, **Brightness** oraz **Achilles: Survivor**.

6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podjęte w raportowanym okresie

Nie dotyczy. W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka nie podejmowała inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie z perspektywy przedmiotowego pytania.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej

Nie dotyczy. W II kwartale 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka odpowiednio nie tworzyła i nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości, a także nie posiadała i nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

8. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

LP.	NAZWA AKCJONARIUSZA	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	OneTwoPlay S.A.	554.890	38,33%	554.890	38,33%
2	Waszak Paweł*	144.100	9,95%	144.100	9,95%
3	Mira Daniel**	144.056	9,95%	144.056	9,95%
4	Kamiński Marcin**	144.128	9,95%	144.128	9,95%
5	Małek Wiesław**	144.010	9,95%	144.010	9,95%
6	FRAM Fundacja Rodzinna	125.778	8,69%	125.778	8,69%
7	Pozostali akcjonariusze poniżej 5%	190.838	13,18%	190.838	13,18%
RAZEM		1.447.800	100,00%	1.447.800	100,00%

*Prezes Zarządu / **Członek Zarządu /

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30.06.2025 zatrudnionych było 15 pracowników na umowę o pracę - w przeliczeniu na pełne etaty to 14,6. Dodatkowo, Emitent współpracował z 3 osobami na podstawie umów B2B oraz z 2 osobami na podstawie umów cywilnoprawnych.